



FD276157

Quito, 19 de junio de 2018

Economista
Francisco Vizcaíno
Sub Gerente General
Banco del IESS
Comité de Vigilancia Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador
Dirección: Plataforma Financiera BIESS. Primera Torre Piso 2
Av. Amazonas entre Calle Unión Nacional de Periodistas
Presente.-

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas correspondiente al período que concluyó el **31 de mayo de 2018**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

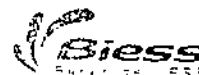
Fideval S.A., espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

Sin otro particular, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.

Karla León B.
Administrador Fiduciario
C.I. 1711674976
E – mail: kleon@fideval.com
Telf. 02 - 2945300

c.c. File



BANCO DEL IESS
VENTANILLA ÚNICA
DOCUMENTO RECIBIDO

22 JUN 2018

11:15
HORA

Edina L.
.....
FUNCIONARIO DE RECIBO

SIN ANEXOS
CON ANEXOS

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrev
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador



FIDEVAL³



Quito, 19 de junio de 2018

Ingeniero
Christian Ortiz
Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero,
Edificio World Trade Center, Torre B, Piso 6to
Presente.-

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas correspondiente al período que concluyó el **31 de mayo de 2018**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

Fideval S.A., espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

Sin otro particular, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.

Karla León B.
Administrador Fiduciario

c.c. File

RECIBIDO
FECHA 20/06/2018
HOTEL DECAMERON
ECCOR S.A.



FD276155

Quito, 19 de junio de 2018

Economista
Luis Jaramillo
Gerente General
Class International Rating
Calle César Borja OE4-45 y Alberto Einstein. Urbanización La Floresta de Carcelén.
Presente.-

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas correspondiente al período que concluyó el 31 de mayo de 2018, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

Fideval S.A., espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

Sin otro particular, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.



Karla León B.
Administrador Fiduciario

c.c. File

Class International Rating

FIRMA AUTORIZADA

22/06/2018



FD276156

Quito, 19 de junio de 2018

ojo CAMBIAR DIRECCION

Señora

Laura Salvador

Fideicomiso Tercera Titularización de Flujos - Portafolio CFN

Comité de Vigilancia Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador

Dirección: Av. República de El Salvador N35-82 y Portugal, Edificio Twin Towers, Torre Uno, piso 5, oficina 5C.

Presente.-

» N34-2294 NEW EDIFICIO SAN SALVADOR

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas correspondiente al período que concluyó el **31 de mayo de 2018**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

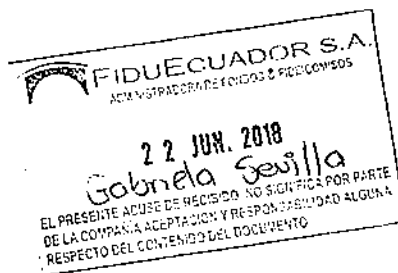
Fideval S.A., espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

Sin otro particular, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.

Karla León B.

Administrador Fiduciario



c.c. File



**FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS
DECAMERON ECUADOR
RENDICIÓN MENSUAL DE CUENTAS DE LA FIDUCIARIA
Al 31 de mayo de 2018**

1. INFORMACIÓN

Tipo de Fideicomiso:	Titularización de Flujos
Fecha de Constitución:	29 de junio del 2012
Originador o Constituyente:	Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Administrador de activos:	Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Beneficiario:	Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Fiduciaria o Agente de Manejo:	Fideval S.A.
Agente Colocador:	Pichincha Casa de Valores Picaval S.A.
Estructurador Financiero y Legal:	Dret Consultores Cía. Ltda.
Calificadoras de Riesgo:	Class International Rating
Administrador de activos:	Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Plazo de duración:	Cumplimiento objeto o Plazo de LMV
RUC del Fideicomiso:	1792382157001
Cta. Corriente:	Pichincha No. 2100009233

CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO MERCANTIL

El Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador fue constituido de conformidad con las leyes de la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 29 de junio del 2012, ante el Doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, compareciendo la compañía Hoteles Decameron Ecuador S.A. en calidad de Constituyente u Originador; y, la Administradora de Fondos del Pichincha Fondos Pichincha S.A., en calidad de Fiduciaria o Agente de Manejo.

REFORMA

Mediante escritura pública de 20 de agosto del 2012 otorgada ante el Notario Tercera del Cantón Quito, Doctor Roberto Salgado Salgado, se reformó el Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador, a fin de dar cumplimiento al oficio SC.IMV.DAYR.DJMV.G. 12.746.0017844 de 9 de Agosto de 2012, suscrito por la Abogada Betty Tamayo Insuasti, Directora de Autorización y Registro de la Intendencia de Mercado de Valores de la Superintendencia de Compañía.

OBJETO

El objeto del Fideicomiso es la constitución de un Patrimonio de Propósito Exclusivo que desarrolle un proceso de titularización en los términos señalados en la Ley de Mercado de Valores, el contrato de constitución y el Reglamento de Gestión.

Objetivos Generales y Específicos

- a) Recibir el aporte inicial del Originador;
- b) Recibir en propiedad los derechos de cobro que corresponden a los flujos generados por el 25% de los ingresos provenientes de Hoteles Decameron Ecuador S.A. en la forma establecida en el contrato y en el Reglamento de Gestión;



- c) Con cargo a los activos que integrarán el patrimonio, emitir y colocar en el mercado los valores entre inversionistas dentro de un proceso de oferta pública conforme a las disposiciones legales y reglamentarias que rigen la materia y las disposiciones constantes en el contrato.

CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN

Activos Titularizados: Los activos que se titularizarán son los derechos de cobro que corresponden al menos al 25% de los ingresos brutos de Hoteles Decameron S.A., provenientes del Programa Todo Incluido Decameron en la forma establecida en el contrato y en el Reglamento de Gestión.

El Programa Todo Incluido Decameron, de Hoteles Decameron Ecuador S.A., es el conjunto de derechos económicos que se derivan de paquetes vacacionales, transporte (aéreo, terrestre o fluvial), tour operadores, convenciones, transporte (Decameron Explorer) de pasajeros desde los puertos hacia/desde los hoteles, que es comercializado por la empresa DECAMERON a nivel mundial.

Monto Total De La Emisión: Hasta USD \$ 20'500,000.00

Características de la serie: La emisión será desmaterializada bajo las siguientes características:

Serie	Valor nominal por título	Números de títulos	Monto (US\$)	Plazo	Tasa de interés
Serie A	1,000.00	20,500	20,500,000	2,520 días	8.50%

Forma de Cálculo de la Tasa de Interés: Para efectos del cálculo de los intereses a pagarse a los Inversionistas se tomará el cálculo de intereses de los valores será en meses de treinta días y años de 360 días.

Tipo de Oferta: Pública

Índice de Desviación: Es una medida del grado de dispersión, en cada escenario, de los datos del valor promedio esperado. La fluctuación de los flujos futuros en la ocupación de los Hoteles Decameron en Ecuador en el Programa Todo Incluido, obedece a la aplicación del modelo de negocio.

Para este proceso se determinará el impacto en términos monetarios que tendría una potencial reducción en la ocupación, y este impacto en términos monetarios se lo transformará en un equivalente en porcentaje de ocupación y este indicador relacionado con el nivel de ocupación se utilizará como índice de desviación en este modelo.

Por tanto, el índice de desviación de los Flujos futuros esperados para la titularización es del cinco por ciento (5%), expresado en términos de ocupación de infraestructura hotelera.

A continuación relación del índice de desviación al 31 de mayo de 2018 con los mecanismos de garantía de la titularización.

	2012 (*)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
FLUJO REAL	2,903,003.96	3,997,633.44	6,023,573.01	7,331,528.78	3,829,688.22	5,134,800.12	1,710,000.00
5% INDICE DE DESVIACION	145,150.20	199,881.67	301,178.65	366,576.44	191,484.41	256,740.01	85,500.00
MECANISMO DE GARANTIA	948,125.00	948,125.00	948,125.00	948,125.00	1,073,687.49	1,073,687.49	1,199,250.00
mecanismo/índice	6.53	4.74	3.15	2.59	5.61	4.18	14.03

Mecanismos De Garantía: Constituyen mecanismos de garantía los siguientes:

- **Exceso de Flujos:** Consiste en que el flujo de fondos generado por los activos titularizados sea superior a los derechos reconocidos en los valores emitidos, a fin de que ese diferencial se lo destine a un depósito de garantía, de tal manera que de producirse desviaciones o distorsiones en el flujo, el agente de manejo proceda a liquidar total o parcialmente el depósito, según corresponda, a fin de obtener los recursos necesarios y con ellos cumplir con los derechos reconocidos en favor de los inversionistas.

En conformidad con lo establecido en el Art. diecisiete.- Mecanismos de garantía.- Los mecanismos de garantía establecidos en la Ley de Mercado de Valores, deben cubrir al menos en uno punto cinco (1.5) veces el índice de siniestralidad o el de desviación, según corresponda. En el caso de contar con dos garantías o más, todas en su conjunto deberán cubrir la relación antes señalada. En todos los escenarios la relación mínima descrita entre los flujos de efectivo que ingresan al Fideicomiso y el índice de siniestralidad (5) es superior a uno punto cinco (1.5) veces en índice de siniestralidad.

- **Cuenta de Garantía.** El objetivo de esta cuenta de garantía es respaldar a los inversionistas frente a eventuales variaciones inesperadas de los flujos. La cuenta de garantía podrá estar conformada por cualquiera de las siguientes opciones: - Recursos monetarios, o; - Póliza de Seguros, aval bancario (emitido por un banco con calificación mínima de A+) o cualquier otra caución aceptable. La cuenta de garantía deberá contar con recursos monetarios o las cauciones detalladas en el inciso anterior, por un monto que represente el cincuenta por ciento (50%) del siguiente dividendo, de manera que si por alguna razón en cualquier momento la fiduciaria determina que no se encuentra en el nivel requerido procederá a reponer esta cuenta de garantía con los flujos, respetando el orden de prelación establecido, hasta restablecer la cuenta de garantía en el nivel mencionado.

En virtud de lo indicado, el valor que el Fideicomiso debe mantener en la cuenta de garantía asciende a US\$ 1.155.687,51 hasta octubre de 2018.

Los recursos correspondientes a la cuenta de garantía ascienden al valor de US\$ 1.228.996,51 y se encuentran invertidos en el Banco Pichincha cuya fecha de vencimiento se cumple el 1 de octubre de 2018, conforme el siguiente detalle:



Portafolio de Renta Fija General

Fecha: 2018_09
 Usuario: FIDICOM_001_2018
 Pagina: 19/21/2018
 Pagina: 1 de 1

Fecha Corte: 31-05-2018

Portafolio: TET19 FIDICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FIJOS
 Moneda: DOLARES

Tasa Promedio de Portafolio: 4.250000%
 Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.250000%

Núm. Operación	Instrumento	Emisor	Fechas		Tasas Nominal	Plazos		Frecuencia	Valor Nominal	Interés Diario	Interés Acum.	Interés Total	Valor Bruto	
			Emitido	Vencido		Compra	Venta							
			Efectiva		Campa		Deber		Ingreso Diario		Ingreso Acum.		Ingreso Total	
Estado	Bolsa	Cupon In.	Cupon Fin.	Rentado	Trans.	Uden	Referido Ant.	Valor Futuro	Valor Original	Comisión Diaria	Ingreso Acum.	Ingreso Total	Ingreso Total	Valor Bruto
1	CD	FON	19-04-2018	19-04-2018	4.250000	100	0	100.000000	1.103.011.87	182.00	6.722.89	11.817.92	1.123.614.87	
		BANCO PICHINCHA C.A.	01-10-2018		4.250000	41	123	4.369774	1.103.011.87	0.00	0.00	0.00	1.103.011.87	
		Dasso			4.250000				1.145.438.79	0.00	0.00	0.00	1.145.438.79	
									1.103.011.87				1.103.011.87	
2	CD	FON	19-04-2018	19-04-2018	4.250000	100	0	100.000000	108.354.64	12.44	121.41	0.040.37	108.354.64	
		BANCO PICHINCHA C.A.	01-10-2018		4.250000	41	123	4.369774	108.354.64	0.00	0.00	0.00	108.354.64	
		Dasso			4.250000				107.423.01	0.00	0.00	0.00	107.423.01	
									108.354.64				108.354.64	
Totales de Portafolio									1.228.996.51	182.00	6.722.89	11.817.92	1.228.996.51	
									1.228.996.51	0.00	0.00	0.00	1.228.996.51	
									1.228.996.51	0.00	0.00	0.00	1.228.996.51	
									1.228.996.51	0.00	0.00	0.00	1.228.996.51	



- **Fianza Solidaria:** Se refiere a la caución otorgada por el originador a favor del patrimonio de propósito exclusivo, por la cual se compromete a cumplir totalmente con los derechos reconocidos a favor de los inversionistas.

Hoteles Decameron Ecuador S.A. a través de su representante legal y actuando conforme el acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el siete de Junio de dos mil doce, otorga la fianza solidaria a favor del patrimonio de propósito exclusivo, por la cual se comprometa a cumplir totalmente con los derechos reconocidos a favor de los inversionistas. La fianza que se extiende por el presente instrumento se terminará por la extinción de la obligación principal.

Calificación de Riesgo: *Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating.*

Mediante reunión de Comité de Vigilancia llevado a cabo el 29 de diciembre de 2015, se aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos en cumplimiento a las reformas introducidas a la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores por Resolución de la Junta de Política Monetaria y Financiera No. 13, publicada en Registro Oficial 413 de 10 de enero del 2015, en la cual se establece que las Calificadoras de Riesgos podrá prestar sus servicios a un mismo ente calificado durante períodos consecutivos de hasta tres años. Respecto a los contratos suscritos por plazos superiores al límite máximo de tres años, se podrá seguir prestando su servicio hasta el 31 de diciembre de 2015.

Con este antecedente, el Comité de Vigilancia correspondiente al Fideicomiso de Titularización Flujos Futuros Decameron Ecuador, aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos y designó a Class International Rating como nueva calificadora para la Titularización en referencia.

Con fecha 29 de enero de 2016, el Comité de Calificación No. 028-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 30 de noviembre de 2015.

Con fecha 29 de julio de 2016, el Comité de Calificación No. 206-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 31 de mayo de 2016.

Con fecha 31 de enero de 2017, el Comité de Calificación No. 030-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 30 de noviembre de 2017.

Con fecha 29 de septiembre de 2017, el Comité de Calificación No. 256-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA-, con información con corte al 31 de julio de 2017.

El Comité de Calificación No. 082-2018 de Class International Rating de fecha 29 de marzo de 2018, otorgó la calificación de "AA" al Fideicomiso de Titularización de Flujos Futuros DECAMERON con información con corte al 31 de enero de 2018.

Determinación del Punto de Equilibrio: A fin de cumplir con la normativa vigente se ha considerado que el Fideicomiso tenga un Punto de Equilibrio consistente en:

a) La obtención de la autorización de oferta pública y de inscripción en el Registro de Mercado de Valores de la titularización que se realiza por este proceso, y la inscripción en las Bolsas de Valores del País;

b) La colocación de al menos un valor cualquiera sea su monto en el mercado de valores dentro del plazo fijado para la oferta pública conforme la Resolución correspondiente.

En el evento de que no llegare a cumplir con las condiciones establecidas como Punto de Equilibrio, el Agente de Manejo deberá:

a) Cancelar las obligaciones que tuviera el fideicomiso con terceros distintos de los inversionistas, que figuren como pasivos del fideicomiso en los términos contemplados en el contrato de fideicomiso y en el presente reglamento de gestión;

b) Restituir al originador los bienes que han sido transferidos en el fideicomiso; y

c) Procederá a la terminación y liquidación del fideicomiso.

FLUJO POR RECAUDACIONES DE DERECHO DE COBRO

A continuación detalle de las recaudaciones de flujo por derecho de cobro de la presente titularización al 31 de mayo de 2018:

MES	VALOR VENTAS	25% DE LAS VENTAS	SEMANA	FECHA DE TRANSFERENCIA	VALOR RECIBIDO FIDEICOMISO	TOTAL	SALDO
Dic-17	\$ 1,381,357.04	\$ 345,339.26	primer pago diciembre	19/01/2018	16,569.66	\$ 345,339.26	\$ 0.00
			segundo pago diciembre	26/01/2018	328,769.60		
Ene-18	\$ 1,387,949.54	\$ 346,987.38	primer pago enero	26/01/2018	1,230.40	\$ 346,987.38	\$ 0.00
			segundo pago enero	02/02/2018	100,000.00		
			tercer pago enero	08/02/2018	100,000.00		
			cuarto pago enero	16/02/2018	100,000.00		
			quinto pago enero	02/03/2018	45,756.98		
Feb-18	\$ 1,429,281.22	\$ 357,320.31	primer pago febrero	02/03/2018	54,243.02	\$ 357,320.30	\$ 0.00
			segundo pago febrero	09/03/2018	100,000.00		
			tercer pago febrero	09/03/2018	100,000.00		
			cuarto pago febrero	16/03/2018	100,000.00		
			quinto pago febrero	23/03/2018	3,077.28		
Mar-18	\$ 2,147,506.37	\$ 536,876.59	primer pago marzo	23/03/2018	146,922.72	396,922.72	\$ 130,953.87
			segundo pago marzo	04/04/2018	250,000.00		
Abr-18	\$ 1,638,743.55	\$ 409,685.89				0.00	\$ 409,685.89
May-18	\$ 1,849,117.61	\$ 462,279.40				0.00	\$ 462,279.40
						0.00	
SALDO							\$ (1,011,919.15)

2. PATRIMONIO AUTÓNOMO

2.1 Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitados

El Patrimonio Autónomo del Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador, no ha sido objeto de medidas o providencias preventivas tales como retenciones y secuestros, ha sido utilizado exclusivamente para el cumplimiento del objeto del fideicomiso.

2.2 Patrimonio Autónomo Inicial

El Originador, transfiere a título de fideicomiso mercantil, al patrimonio autónomo que se constituye:

- La suma de USD 5,000.00, que constituye su aporte inicial al Patrimonio de Propósito Exclusivo.



- b. A partir de la suscripción del contrato de constitución y de la apertura de la cuenta de acumulación de efectivo los derechos de cobro que desde ya el Originador cede y transfiere sin ningún tipo de reserva ni limitación de ninguna clase, que corresponden a al menos al 25% de los ingresos brutos de Hoteles Decameron S.A. provenientes del Programa Todo Incluido Decameron en la forma establecida en el contrato y en el Reglamento de Gestión; Los derechos de cobro del Programa Todo Incluido Decameron abarcan los derechos económicos de activos que se espera que existan que se derivan de los paquetes vacacionales, transporte (aéreo, terrestre o fluvial), tour operadores, convenciones, transporte (Explorer) de pasajeros desde los puertos hacia/desde los hoteles que es comercializado por la empresa Decameron a nivel mundial y en especial el historial y las proyecciones de ocupación del Programa Todo Incluido Decameron (Royal Decameron Mompiche y proyección de Royal Decameron Punta Centinela).

2.3 Patrimonio actual

A la presente fecha el patrimonio del Fideicomiso es el siguiente:

PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	VALOR
Aporte inicial	5,000.00
Aportes en efectivo	8,200.00
Aportes Recaudadora	62,921.14
Aporte Derechos de cobro	30,914,036.77
Aportes Originador	1,125,178.81
Restituciones Patrimoniales	-23,742,918.33
Resultados 2012	-399,720.35
Resultados 2013	-1,688,160.50
Resultados 2014	-1,511,471.69
Resultados 2015	-1,338,884.29
Resultados 2016	-1,102,897.56
Resultados 2017	-812,831.22
TOTAL PATRIMONIO	1,518,452.78

3. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN

Mediante Resolución No. SC .IMV.DAYR.DJMV.G.12.0005727 de 24 de septiembre del 2012 se aprobó el proceso de titularización por un monto de hasta US \$20.500.000, la cual fue inscrita en el Registro de Mercado de Valores mediante resolución 2012-2-01-00591.

4. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS

4.1 Estado de la Emisión:

Fecha de Emisión: 9 de octubre de 2012
 Fecha de Corte: 31 de mayo de 2018

Producto:	FIDECONMERCANTIL DE TITULIZACIÓN DE PLUJOS FUTUROS DECÁMERON ECUADOR		
Nombre de la Emisión:	FIT. DE PLUJOS FUTUROS DECÁMERON (FITFUTDECAM)		
Monto Total de la Emisión:	20.500.000,00	Fecha de Emisión:	24-10-2012
Moneda:	DOLARES	Fecha Máx. Colocación:	24-09-2012

Clase: UNICA

Serie	Valores Emitidos			Valores Cancelados			Valores No Colocados		
	Val. Nominal	# Títulos	Monto Total	# Títulos	Val. Nominal	Monto Total	# Títulos	Val. Nominal	Monto Total
SER EA	20.500.000,00	20.500,00	20.500.000,00	20.500,00	20.500,00	20.500.000,00	0,00	0,00	0,00
Total por Clase	20.500.000,00	20.500,00	20.500.000,00	20.500,00	20.500,00	20.500.000,00	0,00	0,00	0,00
Total por Emisión	20.500.000,00	20.500,00	20.500.000,00	20.500,00	20.500,00	20.500.000,00	0,00	0,00	0,00

4.2 Detalle de Inversionistas

BENEFICARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	8,000,000.00	2,899,444.44	10,899,444.44
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	10,000,000.00	3,644,375.00	13,644,375.00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	2,500,000.00	907,847.22	3,407,847.22
Total general	20,500,000.00	7,451,666.66	27,951,666.66

4.3 Valores Cancelados

El 9 de abril de 2018 venció el undécimo dividendo a favor de los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

Al cierre del presente informe los valores cancelados durante a favor de los inversionistas, son los siguientes:

BENEFICARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	5,600,000.00	2,695,444.44	8,295,444.44
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	7,000,000.00	3,389,375.00	10,389,375.00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	1,750,000.00	844,097.22	2,594,097.22
Total general	14,350,000.00	6,928,916.66	21,278,916.66

El 9 de octubre del 2018 vence el décimo segundo dividendo a cancelar a los inversionistas, valores que serán cancelados según el siguiente detalle:

BENEFICARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	800,000	102,000	902,000
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	1,000,000	127,500	1,127,500
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	250,000	31,875	281,875
Total general	2,050,000	261,375	2,311,375

4.4 Saldo de los Pasivos con Inversionistas en los Sigüientes Vencimientos

BENEFICIARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	2,400,000.00	204,000.00	2,604,000.00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	3,000,000.00	255,000.00	3,255,000.00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	750,000.00	63,750.00	813,750.00
Total general	6,150,000.00	522,750.00	6,672,750.00

4.5 Saldo de los Pasivos con Terceros Distintos de los Inversionistas

Al 31 de mayo de 2018, los saldos pendientes de pagar respecto a los pasivos con terceros distintos de los inversionistas corresponden a Retenciones en la Fuente corrientes.

5. ASAMBLEA

Estará conformada por la totalidad de los inversionistas adquirentes de valores en el proceso de oferta pública que aún no hayan sido redimidos en su totalidad. Presidirá la asamblea un inversionista nombrado para el efecto de entre los miembros de la asamblea y actuará como Secretario el representante legal del agente de manejo o su delegado con voz pero sin voto. A falta de los titulares en cada asamblea podrán elegirse un Presidente temporal con carácter de AD-HOC.

La Asamblea de Inversionistas, válidamente convocada, es el organismo máximo de representación de los tenedores de valores y será la encargada de tomar las decisiones inherentes a la administración del Patrimonio de Propósito Exclusivo en la forma y con las atribuciones contenidas en el presente contrato.

Con fecha 25 de abril de 2018 se publicó la primera convocatoria a reunión de Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador, a llevarse a cabo para el 4 de mayo de 2018. En tal virtud se llevó a cabo la reunión de Asamblea, y habiéndose esperado el tiempo establecido contractualmente, no se contó con el quórum requerido y por ende se declaró la imposibilidad de instalarse la Asamblea.

Con fecha 10 de mayo de 2018, se publicó la Segunda Convocatoria a Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso en referencia, a llevarse a cabo el 24 de mayo de 2018 a las 12H00, en tal virtud se llevó a cabo la reunión de Asamblea, y habiéndose esperado el tiempo establecido contractualmente, no se contó con el quórum requerido y por ende se declaró la imposibilidad de instalarse la Asamblea, particular que fue registrado en el acta sin quórum correspondiente documento que se encuentra en los archivos de la Fiduciaria.

La información expuesta se encuentra cargada en la ficha registral del Fideicomiso como Hecho Relevante. Adicionalmente, mediante oficios AFFV-KLB-1318-11062018 y AFFV-KLB-1320-11062018, se informó a la Bolsa de Valores de Quito, respecto de las Asambleas celebradas en este periodo.

6. COMITÉ DE VIGILANCIA

Estará conformado por tres miembros designados por la Asamblea de Inversionistas. Las designaciones podrán recaer sobre miembros de la Asamblea o sobre personas naturales o jurídicas de fuera de su seno, siempre que no estén relacionados ni directa ni indirectamente con el agente de manejo ni con el originador; a falta de elección por parte de la asamblea de los miembros del comité de vigilancia por parte de la asamblea se entenderán como miembros del comité de vigilancia los inversionistas con mayor porcentaje de los valores emitidos; el inversionista con más valores invertidos asumirá la

presidencia del comité y el que lo siga en porcentaje de inversión será secretario del comité, en caso de excusa o renuncia de los miembros del comité de vigilancia o de los inversionistas, asumirán la calidad de miembros del comité de vigilancia los inversionistas que les sigan en monto de inversión. En caso que los miembros del comité de vigilancia no puedan ser reelegidos o reemplazados por decisión de la asamblea a falta de elección de nuevos miembros los existentes se entenderán tácitamente reelegidos, en caso de vencimiento de su período. En caso que no sea posible conformar el comité de vigilancia por falta de quórum de la asamblea, por vinculación de los inversionistas con la fiduciaria, o por cualquier otro motivo, las partes e inclusive los inversionistas eximen de responsabilidad a la fiduciaria y al originador por falta de conformación del comité, siendo obligación de la fiduciaria reportar a la Superintendencia de Compañías y a las Bolsas de Valores de este particular en calidad de hecho relevante. Los miembros del comité podrán o no ser inversionistas, pero no podrán estar vinculados al agente de manejo. Los miembros del comité de vigilancia durarán dos años en el ejercicio de sus funciones, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. El comité de vigilancia podrá subsistir y actuar válidamente con dos de sus miembros.

El comité de vigilancia, válidamente convocado, es el organismo encargado de comprobar que el agente de manejo cumpla con las disposiciones establecidas en la Ley de Mercado de Valores, la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, el presente contrato y el Reglamento de Gestión. El comité de vigilancia se reunirá cada vez que se convoque para considerar los asuntos específicos constantes en la convocatoria. El comité de vigilancia, elegirá de su seno un presidente y un Secretario, sin perjuicio de ello, en caso de no asistir a la reunión, se podrá elegir un Presidente y un Secretario Ad-Hoc., quienes incluso podrán ser la misma persona.

Las reuniones del comité de vigilancia serán convocadas por su Presidente o por el agente de manejo, mediante comunicación escrita dirigida a cada uno de los miembros, con por lo menos veinte y cuatro horas de anticipación, a la fecha señalada para la reunión, indicando además, la fecha, el lugar y el objeto de la reunión. Para que el comité de vigilancia pueda reunirse válidamente, será necesaria la concurrencia de la mayoría simple de sus miembros con derecho a voto y la fiduciaria. Las resoluciones se tomarán por mayoría simple de votos. Las decisiones legalmente tomadas serán de cumplimiento obligatorio para las partes.

El comité de vigilancia podrá sesionar y resolver válidamente cualquier asunto de su competencia utilizando un sistema informático, televisivo, telefónico, radial o de fax que permita a sus miembros situados en distintos lugares, enterarse del asunto, conocer las opiniones producidas, emitir la suya y consignar su voto que deberá ratificarlo por escrito. Las reuniones y decisiones del comité deberán quedar recogidas en actas numeradas suscritas por los asistentes, las que serán redactadas por el secretario, quien emitirá al menos dos originales, uno que quedará en su custodia y otro que será entregado a la fiduciaria máximo dentro de los tres días posteriores a la celebración del comité.

El Comité de Vigilancia del mencionado Fideicomiso está conformado por:

INVERSIONISTA	VALOR NOMINAL	%	FUNCION DEL COMITÉ DE VIGILANCIA
Fideicomiso Tercera Titularización de Flujos - Portafolio CFN	10,000,000.00	48.78%	PRESIDENTE
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	8,000,000.00	39.02%	SECRETARIO

Mediante reunión de Comité de Vigilancia llevado a cabo el 29 de diciembre de 2015, se aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos en cumplimiento a las reformas introducidas a la Codificación de



las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores por Resolución de la Junta de Política Monetaria y Financiera No. 13, publicada en Registro Oficial 413 de 10 de enero del 2015, en la cual se establece que las Calificadoras de Riesgos podrá prestar sus servicios a un mismo ente calificado durante períodos consecutivos de hasta tres años. Respecto a los contratos suscritos por plazos superiores al límite máximo de tres años, se podrá seguir prestando su servicio hasta el 31 de diciembre de 2015.

Con este antecedente, el Comité de Vigilancia correspondiente al Fideicomiso de Titularización Flujos Futuros Decameron Ecuador, aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos y designó a Class International Rating como nueva calificadora para la Titularización en referencia.

7. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

7.1 Cuentas Bancarias

Conforme a las instrucciones establecidas en el contrato de Fideicomiso, se procedió con la apertura de las siguientes cuentas bancarias, respecto de las cuales se cuenta con los siguientes saldos al 31 de mayo de 2018.

Tipo de cuenta	Institución	Monto
Cuenta garantía	Pichincha No. 2100016010	US \$ 0.00
Cuenta de acumulación de efectivo	Pichincha No. 2100016039	US \$ 55,24
Cuenta de uso operativo	Pichincha No. 2100009233	US\$ 29.169,04
Cuenta operativa DCB	BCE No. 1500045	US\$ 861,64

7.2 Obligaciones ante la Superintendencia de Compañías

De manera mensual la Fiduciaria cumple con la presentación de la información requerida por la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 22 de mayo de 2017, el Fideicomiso procedió con el pago de la Contribución Anual por mantenimiento de inscripción a favor de la Superintendencia de Compañías por el valor de US\$ 2.000,00.

A la fecha del presente informe, el fideicomiso ha cumplido con todas sus obligaciones.

7.3 Obligaciones del Fideicomiso ante el Servicio de Rentas Internas

En cumplimiento a las normas tributarias vigentes, la Fiduciaria ha cumplido con todas las obligaciones ante el Servicio de Rentas Internas generadas por la administración fiduciaria, tales como, declaraciones de Retención en la Fuente, y del Impuesto al Valor Agregado.

7.4 Honorarios de Administración Fiduciaria

A la presente fecha, los honorarios de la Fiduciaria se encuentran debidamente cancelados.

7.5 Auditoría Externa

La Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, con fecha 8 de marzo de 2007, establece que deberán contar con auditoría externa de una firma auditora inscrita en el Registro del Mercado de Valores, los negocios fiduciarios que tienen la obligación de inscribirse en

dicho registro. En virtud de lo expuesto, el Fideicomiso ha procedido con la contratación de la firma Nuñez Serrano & Asociados para que realice los exámenes pertinentes a los estados financieros del fideicomiso con corte al mes de diciembre de 2015, por cuyo servicio se deberá cancelar un honorario total por un monto de USD 2.800.00 más IVA. Estos valores se encuentran cancelados.

Con fecha 29 de septiembre de 2017 se suscribió el contrato de servicios de auditoría para el año 2017 con la empresa auditora UHY Assurance & Services Auditores Independientes, cuyo informe será entregado en los próximos días.

8. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjunta al presente informe los Estados Financieros al 31 de mayo de 2018, cabe indicar que de conformidad a la Resolución No. 08.G.DSC.010. emitida por la Superintendencia de Compañías, las Administradoras de Fondos y Fideicomisos están obligadas a aplicar las Normas Internacionales de Contabilidad NIIF'S desde el año 2009 con balances comparativo año 2008, en tal virtud los balances se encuentra presentados bajo esta consideración.

HECHOS RELEVANTES DEL PERÍODO

Mediante reunión de Comité de Vigilancia llevado a cabo el 29 de diciembre de 2015, se aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos en cumplimiento a las reformas introducidas a la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores por Resolución de la Junta de Política Monetaria y Financiera No. 13, publicada en Registro Oficial 413 de 10 de enero del 2015, en la cual se establece que las Calificadoras de Riesgos podrá prestar sus servicios a un mismo ente calificado durante períodos consecutivos de hasta tres años. Respecto a los contratos suscritos por plazos superiores al límite máximo de tres años, se podrá seguir prestando su servicio hasta el 31 de diciembre de 2015.

Con este antecedente, el Comité de Vigilancia correspondiente al Fideicomiso de Titularización Flujos Futuros Decameron Ecuador, aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos y designó a Class International Rating como nueva calificadora para la Titularización en referencia.

Con fecha 29 de enero de 2016, el Comité de Calificación No. 028-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 30 de noviembre de 2015.

El 16 de abril de 2016, se registró un terremoto de magnitud de 7,8 grados en la escala de Richter, que tuvo como epicentro la provincia de Manabí y que afectó también a una buena parte de Esmeraldas ante lo cual Fideival solicitó al Originador informe sobre las afectaciones producidas al hotel en el caso de haberlas, considerando que las instalaciones del hotel se encuentran en Mompiche, cantón Muisne.

Con fecha 24 de junio de 2016, Hoteles Decameron Ecuador informó que el sismo afectó de manera menor en la construcción y las instalaciones, pero un evento de esa magnitud tiene un significativo impacto en la ocupación del hotel, las ventas y adicionalmente dificultó la operación de la misma debido a la imposibilidad del acceso. Estos factores afectaron negativamente a la operación del hotel, consecuentemente se recibieron cancelaciones inmediatas de reservas, salidas anticipadas de pasajeros, solicitudes de devolución, etc. La ocupación de los hoteles descendió de un más de 85% a menos del 30%, según lo indica la administración de la compañía.

El Originador preparará un estudio para estimar las pérdidas esperadas, cuantificar el comportamiento de los ingresos, costos asociados y los efectos en el flujo de caja.



Con fecha 29 de julio de 2016, el Comité de Calificación No. 206-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 31 de mayo de 2016.

El 09 de octubre de 2016 venció el octavo dividendo a cancelar a los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

Con fecha 31 de enero de 2017, el Comité de Calificación No. 030-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 30 de noviembre de 2017.

El 09 de abril de 2017, venció el noveno dividendo a cancelar a los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

Con fecha 21 de Abril de 2017, se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador. La Asamblea fue instalada con el 48.78 % del saldo de capital de cada valor emitido.

Con fecha 29 de septiembre de 2017, el Comité de Calificación No. 256-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA-, con información con corte al 31 de julio de 2017.

El Comité de Calificación No. 082-2018 de Class International Rating de fecha 29 de marzo de 2018, otorgó la calificación de "AA" al Fideicomiso de Titularización de Flujos Futuros DECAMERON con información con corte al 31 de enero de 2018.

El 9 de abril de 2018, venció el undécimo dividendo a favor de los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

TEMAS PENDIENTES

- A la fecha de corte del presente informe, se encuentra pendiente de transferir los flujos correspondientes al recaudo por los meses de marzo, abril y mayo de 2018 por un valor total de US\$ 1.011.919,15

Mediante correos electrónicos de fecha 7 de marzo de 2018, 3 de abril de 2018 y 14 de mayo de 2018 y comunicación escrita No. AFFV-KLB-1307-18062018 del 11 de junio de 2018, a Fiduciaria ha solicitado al Originador se cumpla con la transferencia semanal del flujo pendiente conforme lo estipulado contractualmente.

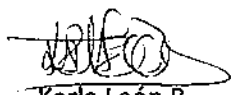
Insistimos nuevamente al Originador, se cumpla con las transferencias de recursos pendientes de los meses de marzo, abril y mayo de 2018 así como las transferencias semanales en cumplimiento a lo establecido en el contrato de fideicomiso.

ACEPTACIÓN

Esperamos que la presente rendición de cuentas haya cumplido con todas sus necesidades de información relativa al desarrollo del negocio fiduciario hasta el cierre del presente informe. En caso de existir alguna observación, inconformidad o duda, agradeceremos se nos notifique por escrito a fin de solventar las mismas a la brevedad posible. Si en el plazo de 5 días hábiles contados desde la recepción de este documento, la Fiduciaria no ha recibido notificación alguna, se entenderá de manera tácita la conformidad con la labor desarrollada por la Fiduciaria y la rendición de cuentas presentada, por lo que expresamente la aceptan y renuncian a presentar, de presente y de futuro, reclamos en contra de Fideval S.A. y/o de sus funcionarios, por la gestión cumplida.

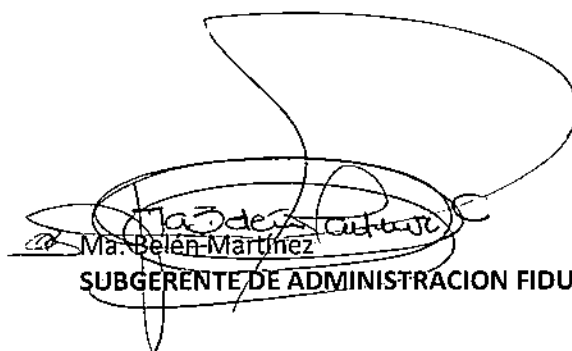
Toda la documentación soporte se encuentra a disposición en caso de que sea requerida en las oficinas de Fideval S.A. ubicadas en la Av. Coruña N 28-14 y Manuel Iturrey.

Atentamente,
FIDEVAL S.A.



Karla León B.

ADMINISTRADOR FIDUCIARIO



Ma. Belén Martínez

SUBGERENTE DE ADMINISTRACION FIDUCIARIO



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS
DECAMERON ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Mayo de 2018

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: BG_R0031
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 07/05/2018
Página: 1 de 2
Nivel: 6

ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	7.490.370,69
101	ACTIVO CORRIENTE	4.327.905,65
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	70.985,62
101.01.02	INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	861,64
101.01.02.01	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	861,64
101.01.02.01.01	Banco Central del Ecuador No.1500045	861,64
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	29.224,28
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	29.224,28
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No.2100009233	29.169,04
101.01.03.01.03	Banco Pichincha No.2100016039	55,24
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	4.297.820,63
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	1.235.222,93
101.02.01.02	RENTA FIJA	1.235.222,93
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	1.235.222,93
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	1.228.996,51
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	6.226,42
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	3.062.597,70
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	3.062.597,70
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	3.062.597,70
101.02.05.02.03.02	CUENTA POR COBRAR DERECHOS DE COBRO	1.011.919,19
101.02.05.02.03.02.01	Cuenta por Cobrar Recaudaciones	1.011.919,19
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2.050.678,51
101.02.05.02.03.03.03	Cuenta por cobrar rendimientos	678,51
101.02.05.02.03.03.05	Cuenta por cobrar Valores de Titularización	2.050.000,00
102	ACTIVOS NO CORRIENTES	3.162.464,14
102.06	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	3.162.464,14
102.06.03	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	3.162.464,14
102.06.03.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	3.162.464,14
102.06.03.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	3.162.464,14
102.06.03.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	3.162.464,14
102.06.03.02.03.03.05	Cuentas por cobrar Valores de Titularización	3.162.464,14
TOTAL DE ACTIVOS		7.490.370,69
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		275.410,82
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		7.765.781,51

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	6.225.433,87
201	PASIVO CORRIENTE	2.050.080,27
201.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	2.050.000,00
201.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	2.050.000,00
201.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	2.050.000,00
201.06.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	2.050.000,00
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	57,27
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	57,27
201.07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	57,27
201.07.01.01.02	Retención 2%	57,27
201.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	23,00
201.13.12	OTROS	23,00
201.13.12.02	ACREEDORES VARIOS	23,00
201.13.12.02.99	Acreedores varios	23,00
202	PASIVO NO CORRIENTE	4.175.353,60
202.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	4.175.353,60
202.05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	4.099.845,27
202.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	4.099.845,27
202.05.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	4.099.845,27

11 JUN 2018



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS
DECAMERON ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de Mayo de 2018

Reporte BG_R0031
Usuario GESTOR_FDV_USR
Fecha 07/06/2018
Página 2 de 2
Nivel 9

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

PASIVOS

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporto
202.05.05	INTERESES POR PAGAR	75,508.33
202.05.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	75,508.33
202.05.05.01.01	Intereses por pagar VI serie A	75,508.33
TOTAL DE PASIVOS		6,225,433.87

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporto
3	PATRIMONIO	1,518,452.78
301	CAPITAL	8,372,418.39
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	8,372,418.39
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	32,115,336.72
301.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	76,121.14
301.04.01.01.01	Aporte Inicial	5,000.00
301.04.01.01.02	Aportes en efectivo	8,200.00
301.04.01.01.03	Aportes Recaudadora	62,921.14
301.04.01.02	APORTES EN ESPECIES	32,039,215.58
301.04.01.02.01	Aporte Derecho de cabro	30,914,036.77
301.04.01.02.02	Aportes Originador	1,125,178.81
301.04.02	RESTITUCIONES PATRIMONIALES	-23,742,918.33
301.04.02.01	RESTITUCIONES APORTES	-9,392,918.33
301.04.02.01.01	Restituciones Recaudadora	-9,392,918.33
301.04.02.02	RESTITUCIONES BENEFICIOS	-14,350,000.00
301.04.02.02.01	Restituciones por pago dividendos	-14,350,000.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-6,853,965.61
306.02	PERDIDAS ACUMULADAS	-6,853,965.61
306.02.07	Resultados año 2012	-399,720.35
306.02.08	Resultados año 2013	-1,688,160.50
306.02.09	Resultados año 2014	-1,511,471.69
306.02.10	Resultados año 2015	-1,338,884.29
306.02.11	Resultado del Ejercicio 2016	-1,102,897.56
306.02.12	Resultados año 2017	-812,831.22
TOTAL DE PATRIMONIO		1,518,452.78
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		21,894.86
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		7,765,781.51

GERENTE

CONTADOR

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	21 894 86
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21 894 86
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	21 942 06
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	21 942 06
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	21 942 06
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	21 942 06
401.12	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-47 20
401.12.01	Descuento en venta Títulos Serie A	47 20
TOTAL DE INGRESOS		21 894 86

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	275 410 82
502	GASTOS	275 410 82
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	10 163 60
502.02.10	COMISIONES	1 353 25
502.02.10.03	Comisiones Bolsa de Valores	1 353 25
502.02.29	OTROS GASTOS	8 800 35
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	8 400 00
502.02.29.10	Gastos bancarios	14 40
502.02.29.97	Otros gastos	385 95
502.03	GASTOS FINANCIEROS	265 247 22
502.03.01	INTERESES	265 247 22
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	265 247 22
502.03.01.02.01	Intereses VT Serie A	265 247 22
TOTAL DE GASTOS		275 410 82

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS 253 515 06

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
6	ORI (OTROS RESULTADOS INTEGRALES)	

TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES 0 00

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS (+)(-) ORI 253 515 06



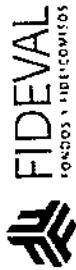
GERENTE


CONTADOR

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Mayo de 2018 hasta el 31 de Mayo de 2018

Número de la Cuenta	Cuenta Contable	Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial		Sumas		Saldo Actual
			Debe	Haber	Debe	Haber	
101-01-02-01-01	Banco	Contral del Ecuador No 1500045	665.24	0.00	0.00	0.00	861.64
101-01-03-01-01	Banco	Pichincha No 2100009233	32,379.20	0.00	0.00	3,210.16	29,169.04
101-01-03-01-03	Banco	Pichincha No 2100016039	55.24	0.00	0.00	0.00	55.24
101-02-01-02-08-01	Capital	Certificados Depósito	1,228,996.51	0.00	0.00	0.00	1,228,996.51
101-02-01-02-08-02	Intereses	Certificados Depósito	1,725.63	4,497.79	0.00	0.00	6,223.42
101-02-05-02-03-02-01	Cuenta por Cobrar	Recaudaciones	549,639.79	462,279.40	0.00	0.00	1,011,919.19
101-02-05-02-03-03-03	Cuenta por cobrar	rendimientos	678.51	0.00	0.00	0.00	678.51
101-02-05-02-03-03-05	Cuenta por cobrar	Valores de Titularizac	2,050,000.00	0.00	0.00	0.00	2,050,000.00
101-04-03-01	Anticipos a	proveedores	0.00	192.98	0.00	0.00	192.98
102-05-03-02-03-03-05	Cuentas por cobrar	Valores de Titulariza	3,162,464.14	0.00	0.00	0.00	3,162,464.14
			7,025,807.26	465,970.17	465,970.17	3,495.74	7,490,370.69
201-05-03-01-01	Capital por pagar	VT serie A	-2,050,000.00	0.00	0.00	0.00	-2,050,000.00
201-07-01-01-02	Retención 2%		-30.00	30.00	0.00	57.27	-57.27
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar		0.00	3,178.96	0.00	3,178.96	0.00
201-13-12-02-99	Acreedores varios		-23.00	0.00	0.00	0.00	-23.00
202-05-03-01-01	Capital por pagar	VT serie A	-4,059,835.59	0.00	0.00	9.68	-4,059,845.27
202-05-05-01-01	Intereses por pagar	VT serie A	-31,945.83	0.00	0.00	-43,562.50	-75,508.33
			-6,181,834.42	3,208.96	3,208.96	-46,808.41	-6,225,433.87
301-04-01-01-01	Aporte Inicial		-5,000.00	0.00	0.00	0.00	-5,000.00
301-04-01-01-02	Aportes en efectivo		-8,200.00	0.00	0.00	0.00	-8,200.00
301-04-01-01-03	Aportes Recaudadora		-62,921.14	0.00	0.00	0.00	-62,921.14
301-04-01-02-01	Aporte Derecho de cobro		-30,451,737.37	0.00	0.00	-462,279.40	-30,914,036.77
301-04-01-02-02	Aportes Originador		-1,125,178.81	0.00	0.00	0.00	-1,125,178.81
301-04-02-01-01	Restituciones Recaudadora		9,362,918.33	0.00	0.00	0.00	9,362,918.33
301-04-02-02-01	Restituciones por pago dividendos		14,350,000.00	0.00	0.00	0.00	14,350,000.00
306-02-07	Resultados año 2012		359,720.35	0.00	0.00	0.00	359,720.35
306-02-08	Resultados año 2013		1,689,160.50	0.00	0.00	0.00	1,689,160.50
306-02-09	Resultados año 2014		1,511,471.69	0.00	0.00	0.00	1,511,471.69
306-02-10	Resultados año 2015		1,338,284.29	0.00	0.00	0.00	1,338,284.29
306-02-11	Resultados del Ejercicio 2016		1,102,857.56	0.00	0.00	0.00	1,102,857.56
306-02-12	Resultados año 2017		812,931.22	0.00	0.00	0.00	812,931.22
			1,559,173.99	0.00	459,279.40	4,497.79	1,559,452.78
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados de Depósitos		17,444.27	0.00	0.00	4,497.79	21,942.06
401-12-01	Desuavio en venta	Títulos Serie A	37.02	0.00	0.00	0.00	37.02
			17,481.29	0.00	0.00	4,497.79	21,978.99
502-02-10-03	Comisiones Bolsa de Valores		0.00	1,363.25	0.00	0.00	1,363.25
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria		6,720.00	1,560.00	0.00	0.00	8,280.00
502-02-29-19	Gastos bancarios		0.00	4.80	0.00	0.00	4.80
502-02-29-37	Otros gastos		192.97	192.98	0.00	0.00	385.95
502-03-01-02-01	Intereses VT Serie A		221,684.72	43,562.50	0.00	0.00	265,247.22
			403,900.29	48,903.53	48,903.53	0.00	452,803.82
			0.00	0.00	0.00	316,332.34	316,332.34
			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



FIDEVAL S.A.
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

Reporte: BG_R0015
 Usuario: GESTOR_FDV_L
 Fecha: 07-06-2018
 Página: 2 de 2

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Mayo de 2018 hasta el 31 de Mayo de 2018

Número de la Cuenta	Cuenta Contable Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial	Sumas	Debe	Haber	Saldo Actual
---------------------	--	---------------	-------	------	-------	--------------

GERENTE

CONTADOR

[Handwritten signature]

**EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE**

Usuario: NVALLEJO
Fecha: 07/05/2018 17:57:59

Desde: 01/05/2018 Hasta: 31/05/2018

Descripcion	PATRIMONIO DE LOS	PATRIMONIO DEL	RESERVAS	SUPERAVIT DE	SUPERAVIT POR	SUPERAVIT POR	SUPERAVIT POR	GARANCIAS	(-) PERDIDAS
	HEGOCIOS	FONDO		ACTIVOS	REVALUACION DE	REVALUACION DE	REVALUACION DE	ACUMULADAS	ACUMULADAS
	FIJUCIARIOS	ADMINISTRADO	Valor	FINANCIEROS	PROPIEDADES,	PLANTAY EQUIPO	ACTIVOS	Valor	Valor
	Valor	Valor	Valor	DISPONIBLES PARA	LA VENTA	Valor	INTANGIBLES	Valor	Valor
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	7,910,138.99	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-6,853,965.61
Aumento (disminucion) de Capital Social	462,279.40								
Incremento (decremento) Reserva por Valuación				0.0					
Incremento (decremento) Reserva por Valuacion					0.0				
Incremento (decremento) Reserva por Valuación									
Ganacia del periodo									
TOTAL	8,372,418.39	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-6,853,965.61

GERENTE

[Firma]
CONTADOR

EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE

Usuario: FV001LECO
 Fecha: 2016/05/23 19:00:00

Desde: 01/05/2015 Hasta: 31/05/2015

GANANCIA NETA DEL PERIODO
 PERDIDA NETA DEL PERIODO

Descripcion	Valor	Valor	TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	0.0	1,056,172.38
Aumento (disminucion) de Capital social			462,279.40
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación	0.0	0.0	0.0
Ganacia del periodo	0.0	0.0	1,518,452.78
TOTAL			

CONTADOR

GERENTE

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 01/05/2018

HASTA: 31/05/2018

Moneda: DOLARES

Fecha: *****
Usuario: MVALLEJO

Actividades de Operación

Efectivo Utilizado Cuentas por cobrar	-462,279.40
Efectivo Provisto Otros	27.27
Efectivo Utilizado Proveedores	-3,241.03
Efectivo Neto Utilizado Actividades de Operación	-465,493.16

Actividades de Inversión

Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-4,507.47
Efectivo Provisto Mantenedas hasta el vencimiento	4,497.79
Efectivo Neto Utilizado Actividades de Inversión	-9.68

Actividades de Financiamiento

Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	462,279.40
Efectivo Provisto Valores de Titularización	9.68
Efectivo Neto Provisto Actividades de Financiamiento	462,289.08
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO EN EL PERIODO	-3,213.76
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	33,299.68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	30,085.92

[Firma manuscrita]



EMPRESA: FID MERC DE TITULAR DE FLUJOS F DECAMERON ECUADOR RUC: 1792382157001
USUARIO: Monica Liliana

Consulta de Movimientos

Jueves, 7 de junio de 2018 17:37



Le recordamos que las transacciones realizadas durante el fin de semana o feriado aparecen con fecha del primer día laborable posterior.

Movimientos

Cuenta

Por fecha

Desde

Hasta

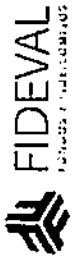
Los últimos movimientos

Generar

Por Pantalla

Archivo Formato Excel

Archivo Formato SAP



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR
 CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Desde: 01-MAY-2018 Hasta: 31-MAY-2018

Reporte TESR_032
 Usuario GESTOR_FDV_USR
 Fecha: 07/06/2018
 Pagina 1 de 1

Cuenta Bancaria
 Número: 2100016039
 Emisor: PICHINCHA
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	DE	HE	# HE	F	Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripcion	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo	
Resumen de Valores													
Saldo Inicial										55.24		55.24	
+ Ingresos										0.00			55.24
- Egresos:										0.00			0.00
= Saldo Final:										55.24			55.24
Resumen de la Conciliación													
Conciliado:													55.24
No Conciliado:													0.00



EMPRESA: FID MERC DE TITULAR DE FLUJOS F DECAMERON ECUADOR RUC: 1792382157001
USUARIO: Monica Liliana

Consulta de Movimientos

Jueves, 7 de junio de 2018 17:36



Le recordamos que las transacciones realizadas durante el fin de semana o feriado aparecen con fecha del primer día laborable posterior.

Cuenta #2100009233 / Período: "01/05/2018" al "31/05/2018"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
29/05/2018	PAGO CHEQUE CAMARA	D	0000000079	CENTRO SERVIC OPERAT SS QTO	1,335.98	29,169 04
21/05/2018	36279117-SRI -NI	D	0013768882	CENTRO SERVIC OPERAT. SS. QTO	30.00	30,505 02
21/05/2018	COSTO IVA CASH	D	0013768882	CENTRO SERVIC OPERAT SS QTO	0.03	30,535 02
21/05/2018	COSTO OPER CASH	D	0013768882	CENTRO SERVIC OPERAT SS QTO	0.27	30,535 05
11/05/2018	36007428-COSTO IVA CASH-PT-17923821570	D	0000321784	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	30,535 32
11/05/2018	36007428-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	D	0000321779	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	30,535 37
10/05/2018	36007428-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0002881414	SERVICIOS CENTRALE(S)	1,650.00	30,535 77
09/05/2018	35968037-COSTO IVA CASH-PT-17923821570	D	0000333594	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	32,185 77
09/05/2018	35968037-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	D	0000333587	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	32,185 82
08/05/2018	35968037-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0008034967	SERVICIOS CENTRALE(S)	192.98	32,186 22

Movimientos

Cuenta BANCO PICHINCHA : CORRIENTE . \$27.519,04 . DOLARES

Por fecha

Desde [DD/MM/AAAA] :n

Hasta [DD/MM/AAAA] :n

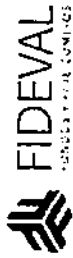
Los últimos movimientos

Generar

Por Pantalla

Archivo Formato Excel

Archivo Formato SAP



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR
 CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

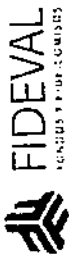
Reporte TESR_032
 Usuario: GESTOR_FDV_USR
 Fecha: 07/06/2018
 Página: 1 de 2

Desde: 01-MAY-2018 Hasta: 31-MAY-2018

Cuenta Bancaria
 Número: 2100009233
 Emisor: PICHINCHA
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	hrE	# I/E	F Pago # Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
06/05/2018	E	831	TF	EMPRESA PUBLICA MEDIOS PUBLICOS DE MEDIOS PUBLICOS DE COMUNICACION DEL ECUADOR - COMUNICACION DEL MEDIOS PUBLICOS EP ECUADOR - MEDIOS PUBLICOS EP		192.98		192.98	32,379.20
09/05/2018	E	845	TF	FIDEIVAL ADMINISTRADORA DE MERCANTIL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COMISION POR ADMINISTRACION del Producto FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR Corresponsable al mes de mayo de 2018	1,650.00		1,650.00	30,536.22
09/05/2018	E	854	ND	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	35948037-COSTO IVA CASH-PT-17923821570	0.05		0.05	30,535.17
09/05/2018	E	855	ND	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	35948037-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	0.40		0.40	30,535.77
11/05/2018	E	851	CHCO	BOLSA DE VALORES DE GUAYAQUIL S.A BVG	F 1936 BOLSA DE VALORES DE GUAYAQUIL S A BVG MANTENIMIENTO DE INSCRIPCION AÑO 2018	1,335.88		1,335.88	29,199.79
11/05/2018	E	855	ND	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	15007429-COSTO IVA CASH-PT-17923821570	0.05		0.05	29,199.74
11/05/2018	E	857	ND	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	15037423-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	9.40		9.40	29,190.34
16/05/2018	E	862	ND	SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	PAGO RETENCIONES MENSUALES ABRIL	36.00		36.00	29,154.34
21/05/2018	E	858	ND	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COSTO IVA CASH	3.03		3.03	27,151.31
21/05/2018	E	859	ND	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COSTO OPER CASH	0.77		0.77	27,150.54



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

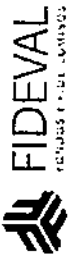
Reporte TESR_032
 Usuario GESTOR_FOV_USR
 Fecha 07/05/2018
 Pagina 2 de 4

Desde: 01-MAY-2018 Hasta: 31-MAY-2018

Cuenta Bancaria
 Número 2100000233
 Emisor PICHINCHA
 Moneda DOLÁRES

Tipo: Corriente

Fecha	Of	Ref	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
Saldo Inicial:						
				32,379.20		
			- Ingresos	0.00		
			- Egresos	3,210.16		
			= Saldo Final:		29,169.04	
Saldo por Reconciliación:						
					29,169.04	
			No Conciliado		0.00	



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Reporte TESR_032
Usuario GESTOR_FDV_USR
Fecha 07/06/2018
Pagina 1 de 1

Desde: 01-MAY-2010 Hasta: 31-MAY-2018

Cuenta Bancaria
Número: 2100009233
Emisor: PICHINCHA
Moneda: DOLARES
Fecha IE # IE F Pago # Comercio Beneficiario Tipo Corriente

Saldo Inicial	Egresos	Saldo
0.00		0.00

Resumen de Valores		Resumen de la Conciliación	
Saldo Inicial	0.00	Conciliado	29.169.04
+ Ingresos	0.00	No Conciliado	0.00
- Egresos	0.00		
= Saldo Final	0.00		

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

Fecha: 7-6-2018

Hora: 15:54:43

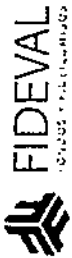
Movimientos FIDEIC. MERC. TITUL. DE FLUJOS FUTUROS
DECAMERON

Usuario: VALLEJO CADA MANUEL SANTIAGO
1500045

Fecha	Oficina	Tipo	Comprobante	Referencia	Concepto	Valor DB	Valor CR	Saldo	Contracuenta	Observacion	Oficio
2018-05-01 00:00:00.0		SALDO ANTERIOR						865.24			
2018-05-02 19:06:44.0	QUITO	DEBITO	170132	170132	BCE comisión servicios	3.60		861.64	OPERACIONES BCE	POR 1 ESTADO GENERACION PDF CORRESPONDIENTE A ABRIL/2018 SEGUN REG. DE DIRECTORIO 012-98	
Total Movimientos:						3.60	0.00				2

Presione aquí para guardar el archivo

"NOTA: ES IMPORTANTE SEÑALAR QUE ESTA INFORMACION ES PROVISIONAL"



**FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA**

Reporte TESR_032
 Usuario GESTOR_FDV_USR
 Fecha 07/05/2018
 Pagina : de 1

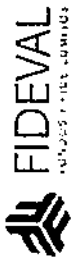
Desde: 01-MAY-2018 Hasta: 31-MAY-2018

Cuenta Bancaria
 Número: 1500045
 Emisor: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	HE	# HE	F Pago	# Comprob	Beneficario	Descripcion	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
02/05/2018	E	550	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	BCE comision servicios		3.60		365.24

Resumen de Valores		Resumen de la Conciliación	
Saldo Inicial:	365.24	Conciliado:	361.64
+ Ingresos:	0.00	No Conciliado:	0.00
- Egresos:	3.60		
= Saldo Final:	361.64		



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR
 CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Desde: 01-MAY-2010 Hasta: 31-MAY-2016

Cuenta Bancaria
 Número 1500046 Tipo Corriente
 Emisor BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
 Moneda: DOLARES

Fecha	FE	# FE	F Pago	# Compro	Beneficario	Descripcion	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo	
Resumen de Valores							0.00				
Resumen de la Conciliación										861.64	0.00
							Saldo Inicial:			Conciliado:	
							+ Ingresos			No Conciliado:	
							- Egresos				
							= Saldo Final				

Portafolio de Renta Fija por Instrumento

Fecha de Corte: 31-05-2018

Portafolio: FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECU Tasa Promedio del Portafolio: 4.250000 %
 Moneda: DO DOLARES Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.298999 %

Instrumento: CD CERTIFICADO DE DEPOSITO

Num Operac	Estado	Emisor	Fechas		Plazos	Tasas		%Precio	%Descto	Rendimiento	Valor Nominal		Interés diario			Interés Acum			Interés Total		
			Emision	Vencio		Compra	Cupon				Comp	Trans	Deven	Nominal	Efectiva	Valor de Compra	Valor Futuro	Descto diario	Impuesto diario	Interés Acum	Descto Acum
7	Dispo	PICHINCHA	19-04-2018	01-10-2018	155	0	42	123	4.298977	100.000000	4.298977	1,123,611.57	1,123,611.57	132.95	0.00	5,703.89	0.00	0.00	21,887.02	0.00	0.00
												1,145,488.59	1,145,488.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	Dispo	PICHINCHA	20-04-2018	01-10-2018	164	0	41	123	4.299232	100.000000	4.299232	105,384.94	105,384.94	12.44	0.00	522.53	0.00	0.00	2,040.37	0.00	0.00
												107,425.31	107,425.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total por Instrumento:												1,228,956.51	1,228,956.51	145.09	0.00	6,226.42	0.00	0.00	23,927.39	0.00	0.00
Total por Portafolio:												1,228,956.51	1,228,956.51	145.09	0.00	6,226.42	0.00	0.00	23,927.39	0.00	0.00

Detalle de Valores de Títulos Emitidos

Al 31 de Mayo de 2018

(Incluido las provisiones del día de corte)

Producto: FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

Nombre de la Emisión: TIT. DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON (TFJUTDECAM)

Monto Total de la Emisión: 20.500.000,00 **Fecha de Emisión:** 09-10-2012

Moneda: DOLARES **Fecha Máx. Colocación:** 24-05-2013

Clase: UNICA **Tipo de Títulos:** De Contenido Crediticio **Condición Física:** Desmaternalizados **Modalidad Expedición:** A la Orden

Serie: SERIEA

# de Título	Fecha Exped		Fecha Vencido		Precio	Cupos	Valores Vencidos No Pagados		Cup	Fec Inico	Fec Vencido	Interes	Cupon Vigente	Capital	Pla Tra	Interes Transcurrido	
	09-10-2012	18-10-2012	09-10-2019	08-10-2019			Interes	Capital									
0000001	09-10-2012	18-10-2012	09-10-2019	08-10-2019	100 00000000	0	0 00	0 00	0 00	12	09-10-2018	09-04-2018	63.750 00	500.000 00	52	18.415 67	
0000003	18-10-2012	08-10-2019	09-09-2019	09-09-2019	99 99982500	0	0 00	0 00	0 00	12	09-10-2018	09-04-2018	63.750 00	500.000 00	52	18.415 67	
0000002	19-10-2012	09-10-2019	09-09-2019	09-09-2019	99 99938500	0	0 00	0 00	0 00	12	09-10-2018	09-04-2018	31.875 00	250.000 00	52	9.208 33	
0000004	22-10-2012	09-10-2019	09-09-2019	09-09-2019	99 99910330	0	0 00	0 00	0 00	12	09-10-2018	09-04-2018	51.000 00	400.000 00	52	14.733 33	
0000005	22-10-2012	09-10-2019	09-09-2019	09-09-2019	99 99910330	0	0 00	0 00	0 00	12	09-10-2018	09-04-2018	51.000 00	400.000 00	52	14.733 33	
Total por Serie													5	2.050.000 00	52	261.375 00	75.508 33
Total por Clase:													5	2.050.000 00	52	261.375 00	75.508 33
Total por Emision:													5	2.050.000 00	52	261.375 00	75.508 33

